



MAPA CONCEPTUAL

Nombre del Alumno: CLARIBET VAZQUEZ HERRERA

Nombre del tema: INTRODUCCION A LAS FINANZAS

Parcial: 1RO

Nombre de la Materia: ANALISIS DE LA INFORMACION FINANCIERA

Nombre del profesor: LEGMY YANETH SANTIZO ESPINOZA

Nombre de la Licenciatura: CONTADURIA PUBLICA Y FINANZAS

Cuatrimestre: 4TO

UNIDAD I

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.1 Definición de Finanzas

Definición

El término finanzas proviene del latín «finis» que significa acabar o terminar. Es un término cuyas implicaciones afectan tanto a individuos como a empresas, organizaciones y Estados porque tiene que ver con la obtención y uso o gestión del dinero.

Características de las finanzas

- Se ocupan del manejo del dinero y los bienes capitales: la banca y los ahorros, las inversiones (bonos, acciones, etc.), los préstamos, etc.
 - Como área del saber, las finanzas se encuentran entre la economía, la administración y contaduría.
 - Manejan conceptos clave como riesgo, beneficio, tasa de interés, costes de inversión, etc., que sirven para describir el funcionamiento del mundo del dinero.
 - Permiten el mejoramiento de la administración del dinero tanto a entidades públicas como privadas, tanto a individuos o familias, como a grandes corporaciones.
- Se apoyan en los saberes de otras disciplinas auxiliares, como la economía, la contabilidad, las estadísticas y la matemática.

Tipos de finanzas

Finanzas privadas.

Abarcan las siguientes áreas:

- Finanzas personales.
- Finanzas familiares.
- Finanzas corporativas.

Finanzas públicas.

- Política fiscal.
- Gasto público.
- Deuda pública.
- Presupuesto publico

Importancia de las finanzas

Las finanzas permiten a los individuos y las organizaciones jugar el juego del capitalismo de la mejor manera posible, para obtener los recursos necesarios en el momento justo, y poder mantener la maquinaria económica andando.

UNIDAD I

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.2 Definición de Administración Financiera

Definición

Según Robles:

La administración financiera es una disciplina que optimiza los recursos financieros para el logro de los objetivos de la organización con mayor eficiencia y rentabilidad. Se refiere al uso adecuado del dinero, por ello es importante en la organización tanto para el desarrollo de las operaciones como para las inversiones que se realizan.

¿Cuál es la distinción entre las finanzas y la administración financiera?

Las finanzas se refieren únicamente a la función financiera, es decir, al manejo de los recursos monetarios; y la **administración financiera**, hace referencia al trabajo coordinado para manejar adecuadamente los recursos financieros.

Funciones que lleva a cabo la administración financiera:

- Organizar y dirigir las tareas financieras, administrativas y contables
- Gestionar de manera eficaz el efectivo, de modo tal que la empresa cuente con suficiente liquidez para la realización de pagos en los momentos previstos
- Administrar las carteras de inversión, los análisis e informes financieros, etc
- Proyectar y presupuestar cada una de las actividades de las diferentes áreas de la empresa
- Analizar los riesgos que conlleva cada movimiento financiero de la organización
- Controlar que no existan desviaciones significativas en los presupuestos, ETC.

¿Cuáles son los Objetivos de la administración financiera?

- Alcanzar las metas y objetivos financieros de la organización
- Maximizar los recursos económicos de la empresa
- Evitar los riesgos financieros
- Aumentar las ganancias de la empresa mediante reducciones de costos, disminuciones de gastos, etc
- Administrar conscientemente los dividendos de la empresa

UNIDAD I

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.3 Definición de Análisis Financiero

Definición

Según Rubio (2007), enfoca el análisis financiero como un proceso que consiste en la aplicación de un conjunto de técnicas e instrumentos analíticos a los estados financieros, para generar una serie de medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones; puesto que, la información registrada en los estados financieros por sí sola no resulta suficiente para realizar una planificación financiera pertinente o analizar e interpretar los resultados obtenidos para conocer la situación financiera de la empresa.

¿Quién realiza el análisis financiero?

Los principales encargados son: **el contador, el administrador y el especialista en finanzas**. La labor del área contable es proporcionar información sobre la posición financiera de la organización para que las compañías tengan la posibilidad de tomar decisiones efectivas y oportunas.

¿Cuáles son las características de un Análisis financiero?

El análisis de los activos y pasivos, la solvencia, la liquidez, los resultados financieros, la estabilidad financiera, el análisis de la rotación de activos de la actividad empresarial.

Tipos de análisis financieros

Los análisis financieros se pueden clasificar en:

-Estático: también conocido como análisis vertical, se centra en un periodo de tiempo concreto.

-Dinámico: también conocido como horizontal, en el que se comparan los resultados de las cuentas anuales en diferentes periodos contables. Importante en esta comparación es que las cuentas anuales utilizadas presenten la misma estructura de forma que se pueda garantizar que los datos comparados hacen referencia a los mismos conceptos. También es el método usado si se quiere comparar a la propia empresa con otra u otras del sector.

UNIDAD I

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.4 Definición de interpretación Financiera

¿Qué es?

La interpretación óptima de un estado financiero consiste en el análisis y comparación del mismo. El encargado debe descomponer cada una de las secciones de este informe con el objetivo de evaluar sus elementos. Luego, la comparación es necesaria para poder emitir juicios de valor, determinar puntos de igualdad, desigualdad, crecimiento de la gestión económica, entre otros factores. Este análisis será de utilidad para que la organización pueda determinar en qué situación se encuentra, las perspectivas de crecimiento y gestión, y así tomar decisiones importantes desde las áreas directivas.

Para interpretarlo de manera correcta, se siguen una serie de pasos ordenados:

1. Contar con los estados financieros completos: estado de situación financiera estado de resultados integrales, estado de flujo efectivo, estado de patrimonio y notas a los estados financieros.
2. Aplicar un análisis vertical y horizontal de los estados financieros (porcentajes).
3. Aplicar ratios de acuerdo con la naturaleza de la compañía.
4. Elaborar gráficos de tendencias.
5. Realizar comparaciones con estados financieros de organizaciones similares.
6. Culminar con el entendimiento del negocio de la empresa y el de su entorno.

Antes de realizar estos pasos, es importante verificar:

El balance general de la organización para tener en claro cuál es el estado actual de la empresa y qué activos posee. Además, es crucial comparar el total de pasivos y el patrimonio, y el nivel de pasivos corrientes con la deuda a largo plazo. Por ejemplo, si dentro de este análisis preliminar se encuentra que hay una disminución de inventario u otros factores extraños, entonces la interpretación debe ser mucho más detallada.

UNIDAD I

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.5 Tipos de decisiones en las organizaciones de Operación.
Las decisiones estratégicas de operaciones implican básicamente a cinco áreas:

1. Proceso.

Hace referencia a decisiones estratégicas que afectan a instalaciones, equipos y tecnología, necesarios para la producción del bien o servicio. Repercuten en un largo plazo, en especial porque suelen conllevar altas inversiones de capital. Por ese motivo, el diseño del proceso y las decisiones que se tomen al respecto deben estar perfectamente alineadas con la estrategia empresarial de la compañía.

2. Capacidad.

Atañe a decisiones estratégicas relacionadas con el suministro de las cantidades adecuadas de productos o servicios, en cada momento y lugar. A largo plazo, producen efectos en el tamaño de las instalaciones físicas; a corto término, pueden implicar el alquiler de locales adicionales, la subcontratación de servicios externos o variaciones en personal y turnos de trabajo. Se ven involucrados recursos que deben ajustarse de acuerdo a las oscilaciones de la demanda.

3. Inventarios.

Concierne a decisiones estratégicas sobre compras y stocks de materia prima, producto en proceso o manufacturado. Qué materiales pedir, en qué cantidades, cuándo hacerlo, a qué coste y dónde almacenarlos son algunas de las decisiones que hay que tomar en relación con el flujo de materiales en la compañía.

4. Fuerza de trabajo.

Ésta es el área de decisión más importante en operaciones. Habitualmente, las decisiones estratégicas se toman de forma conjunta con el área de recursos humanos y afectan a la selección, contratación, capacitación, supervisión, compensación y despido de personal. Gestionar la fuerza de trabajo de forma productiva y humana es una de las funciones principales del área de operaciones.

5. Calidad.

La calidad de los bienes y servicios producidos es responsabilidad del área de operaciones en particular y, en general, de la gerencia. La calidad debe estar asegurada en cada etapa del proceso, requiere del establecimiento de unas cotas y controles, además de la obligación de proveer de todo lo necesario para alcanzar los estándares exigidos.

UNIDAD I
INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.6 Tipos de decisiones en las
organizaciones de Financiamiento

¿Qué son?

Las decisiones de financiamiento o financiación son aquellas en las que se cuestiona sobre la mejor combinación de fuentes para financiar las inversiones. Estas afectan la estructura financiera de la empresa.

¿Tipos de decisiones financieras?

Los tipos de decisiones financieras pueden variar desde el tiempo, ya que pueden ser decisiones a corto, mediano o largo plazo, así como elegir entre una estrategia u otra. Estas decisiones están relacionadas a la inversión del capital, financiamiento, dividendos y operaciones dependiendo de los objetivos que se planteen a la empresa.

Clasificación de las
decisiones financieras según
Antonio Hernández

El especialista Antonio Hernández clasifica las decisiones financieras en dos tipos generales:

- Decisiones de inversión y
- Decisiones de financiamiento.

Sin embargo, otros expertos agregan dos clasificaciones más: de

- Operación y
- De dividendos o utilidades.

ejemplos de decisiones
financieras:

- Inversiones en equipo.
- Invertir en el mercado de dinero o en el mercado de capitales.
- Inversiones en el capital de trabajo.
- Inversión con capital propio o ajeno (préstamo).
- Opciones de financiamiento.

UNIDAD I
INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.7 Tipos de decisiones en las organizaciones de
Inversión

1. Decisiones de
inversión

Encontrar oportunidades que te permitan crecer y obtener una rentabilidad elevada, es necesario para poder invertir y tomar una decisión certera. las decisiones de inversión son aquellas en las que se cuestiona sobre el destino de los recursos disponibles para adquirir activos, con el objetivo de mantener una óptima operación en la empresa.

Ejemplos de decisiones de inversión son:

- Estrategias de ventas de crédito.
- Plan de crecimiento y de expansión de la empresa.
- Niveles de activos fijos y corrientes.
- Estrategias para la adquisición de activos.

2. Decisiones de
operación

Las decisiones de operación son las que se refieren a cómo se lleva a cabo una utilización eficiente de los recursos que tiene disponible la empresa. También es necesario que participen varias áreas de la empresa para elegir las opciones que mejor resultados proporcionen.

Te mencionamos algunos ejemplos de decisiones de operación:

- Mercados objetivo.
- Políticas de precio.
- Políticas de servicio.
- Volumen de los activos fijos.

3. Decisiones sobre los
dividendos o utilidades

Las decisiones de dividendos —o de utilidades— son las que consideran los dividendos que serán repartidos entre los accionistas de la empresa. Para que esto se lleva a cabo correctamente, el administrador debe determinar los siguientes aspectos:

- El monto de utilidades que será repartido.
- La estrategia que se empleará para la división de utilidades.

En algunos casos, cuando el efectivo no es suficiente se debe determinar la estrategia alternativa para la repartición de utilidades, por ejemplo, repartir acciones

UNIDAD I INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.8 Estado de situación Financiera

¿Qué es?

Es un estado financiero que presenta la situación financiera de una entidad, en el que se muestran los bienes y derechos que son propiedad de la empresa (activos), las deudas y obligaciones contraídas por la empresa (pasivos) y el patrimonio de los socios o accionistas (capital contable), y se indican a una fecha determinada.

El balance general nos permite conocer la situación financiera de la empresa (al mostrarnos cuál es el valor de sus activos, pasivos y patrimonio)

Tipos de balance general:

- Comparativo.
- Consolidado.
- Estimativo
- Proforma.

Un balance general promedio comprende las siguientes partes:

- Encabezado.
 - Cuerpo.
 - Pie.

¿Cuándo se elabora un balance general?

El balance general se realiza cada año al finalizar el ejercicio económico de la empresa (balance final), aunque también se suelen elaborar balances al inicio del ejercicio (balances de apertura), y balances con una periodicidad mensual, trimestral o semestral (balances parciales).

Los 3 elementos que componen un balance general:

- A. Los activos son el total de recursos de que dispone una empresa para realizar sus operaciones; siendo todos los bienes y derechos que son propiedad de la empresa.
- B. El pasivo es el total de deudas y obligaciones que contrae la empresa.
- C. El patrimonio o capital contable es la suma de las aportaciones de los socios; es el capital social más las utilidades o menos las pérdidas.

UNIDAD I
INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.8 Estado de situación Financiera

Los activos incluyen:

El dinero que se encuentra físicamente en la empresa (por ejemplo, en su caja fuerte), o el dinero que tiene depositado en el banco (por ejemplo, en su cuenta corriente).

Los elementos físicos con que cuenta la empresa para realizar sus operaciones y que tienen una duración permanente (por ejemplo, edificios, terrenos, maquinaria, vehículos de transporte, muebles), o que tienen una duración temporal (por ejemplo, materias primas, mercaderías).

Las deudas que tienen los clientes con la empresa.

Los pasivos incluyen:

Las deudas que tiene la empresa con sus proveedores.

Las deudas que tiene pendiente con los bancos y otras entidades financieras.

Mientras que el patrimonio incluye:

Las aportaciones hechas por los socios o accionistas.

Los beneficios o utilidades que ha obtenido la empresa.

UNIDAD I
INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.9 Estado de Resultados

¿Que es?

Es un documento contable que presenta cómo se obtuvieron los ingresos, los costos y los gastos, y la forma en la que se obtuvo la utilidad o la pérdida neta como resultado de las operaciones de una entidad durante un periodo determinado.

El Estado de resultados presenta de manera detallada la forma en que se obtiene la utilidad o pérdida en una empresa.

Objetivos:

Es medir los logros alcanzados y los esfuerzos desarrollados por la empresa durante el periodo que se presenta

En combinación con los otros estados financieros básicos podrá:

- Evaluar la rentabilidad de la empresa.
- Estimar su potencial de crédito.
- Estimar la cantidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
- Evaluar el desempeño de la empresa.
- Medir riesgos.
- Repartir dividendos.

Presentación del Estado de resultados:

- Encabezado.
- Cuerpo.
- Calce o pie.

Clasificación de gastos y costos:

El que se basa en la función de los costos y gastos.
El que se basa en la naturaleza de los costos y gastos.

UNIDAD I

INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.9 Estado de Resultados

¿Qué es un ingreso?

También denominados ventas, este rubro se integra por los ingresos que genera una entidad por la venta de inventarios, la prestación de servicios o por cualquier otro concepto derivado de las actividades primarias, que representan la principal fuente de ingresos de la entidad.

Los ingresos financieros se obtienen por motivos relacionados con el manejo de dinero.

Clasificación de los ingresos:

Los ingresos, atendiendo a su naturaleza en una entidad, se pueden clasificar en:

- Ordinarios.
- No ordinarios.

Costos:

Los costos representan los esfuerzos que realiza una empresa para obtener ingresos.

Algunos de estos esfuerzos provocan los ingresos en el periodo del que se está informando, otros los provocarán en periodos posteriores y otros no generarán ingreso alguno. A los costos que provocaron ingresos en el periodo actual se les conoce como gasto; a los que se espera que provoquen un ingreso en el futuro se les conoce como activo y a los que no generarán ingresos se les asigna el nombre de pérdida.

Gastos:

Los gastos se reconocen con base en lo devengado y no en lo pagado, los gastos son disminuciones a los activos o aumentos a los pasivos que afectan la utilidad neta en un periodo contable como resultado de las operaciones primarias o normales y que tienen como consecuencia la generación de ingresos. Tipos de gastos:

- Los gastos de venta
- Los gastos de administración
- Los gastos no ordinarios

Utilidad neta:

La utilidad neta es —el valor residual de los ingresos de una entidad lucrativa, después de haber disminuido sus costos y gastos relativos reconocidos en el estado de resultados siempre que estos últimos sean menores a dichos ingresos, durante un periodo contable; en caso contrario, es decir, cuando los costos y gastos sean superiores a los ingresos, la resultante es una pérdida neta.

UNIDAD I
INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.10 Estado de Cambio en la
Situación Financiera

¿Qué es un Estado de cambio?

Es un estado financiero basado en el flujo de efectivo, y que muestra la procedencia de los recursos, ya sea que la misma operación normal los genere o se consigan mediante financiamientos; también señala el destino de esos recursos, ya sea a la inversión en activos o los observe la misma operación normal de la empresa.

¿Cómo se calcula el estado de cambios en la situación financiera?

De este modo, a través de lo que es el estado de cambios en la situación financiera, se contabiliza la diferencia entre la posición actual de la tesorería de la empresa y su posición después del período anterior.

Objetivo principal:

tiene como objeto principal proporcionar a los usuarios de los estados financieros, información relevante y condensada relativa a un periodo determinado y que les aporte elementos, que en adición a los demás estados financieros,

Estructura del estado de cambios en la situación financiera

Para proporcionar una visión integral de los cambios en la situación financiera, el estado debe mostrar las modificaciones registradas, en pesos constantes, de cada uno de los principales rubros que lo integran, las cuales, conjuntamente con el resultado del periodo, determinan el cambio de los recursos de la Entidad.

Características de los rubros que componen la estructura del estado de cambios en la situación financiera

- Recursos generados o utilizados por la operación.
- Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento.
- Recursos generados o utilizados en actividades de inversión.

UNIDAD I
INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.11 Estado de variación en el
Capital Contable

¿Que es un estado de
variación en el capital
contable?

Es un documento contable que muestra un análisis de los cambios en las cuentas de capital, es decir, en los cambios en la inversión de los propietarios durante un período determinado.

Objetivo:

Es el de proporcionar información al socio o accionista de la empresa, que quiere conocer los cambios o modificaciones que ha sufrido su patrimonio durante el ejercicio.

¿Cómo se presenta?

Este estado financiero se presenta con las cuentas que se manejan en el capital contable. Se partirá del saldo inicial del ejercicio y se observarán las afectaciones que tuvieron las distintas cuentas a través del tiempo, llegando al saldo final de las cuentas. De esta manera se podrá determinar la cantidad de dinero que se manejó en las reservas, dividendos, aportaciones y utilidades, entre otras

¿Qué se necesita para
elaborarlo?

Se necesitan dos Balances Generales consecutivos y que sean comparativos; es decir, que estén expresados en pesos constantes (cifras actualizadas, del mismo poder adquisitivo), debido a los efectos de la inflación en la información financiera.

UNIDAD I
INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS

1.12 Estado de Costo de Producción y Costo de Producción de lo vendido.

¿Que es un estado de Producción y Costo de Producción de lo vendido?

Es un estado financiero que se utiliza para las empresas industriales y que muestra la inversión en cada uno de los elementos que participan en la elaboración de un producto, y después la venta de éste a precio de costo.

Finalidad:

La finalidad del costo de producción y de lo vendido, es conocer cuánto costó producir n artículos en un periodo determinado. Por ende, podremos estimar a qué precio de salida se venderá. Además el propósito final de este estado es conocer a cuánto asciende lo que vendimos, para ir conociendo estos costos se utiliza el formato general del estado de costos de producción y ventas.